

Portfel inwestycji na dzień 31 grudnia 2015 r. (ciąg dalszy)

Schroder ISF Global High Income Bond

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Brazylia		2 530 731	5,17	Liban		548 090	1,12
BRL	65 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2018	149 300	0,31	USD	555 000 Lebanon Government GMTN 5.45% 28/11/2019	548 090	1,12
BRL	136 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2019	296 014	0,60	Luksemburg		532 511	1,09
BRL	144 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021	290 758	0,59	USD	200 000 Altice Luxembourg 144A 7.75% 15/05/2022	180 500	0,37
BRL	151 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	287 453	0,59	USD	275 000 ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	201 432	0,41
USD	530 000 Marfrig Europe RegS 6.875% 24/06/2019	477 376	0,98	USD	76 000 ArcelorMittal 8% 15/10/2039	52 404	0,11
USD	1 340 000 Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019	1 029 830	2,10	USD	100 000 Intelsat Jackson 6.625% 15/12/2022	64 133	0,13
Kamerun		466 725	0,95	USD	75 000 Intelsat Luxembourg 8.125% 01/06/2023	34 042	0,07
USD	500 000 Republic of Cameroon Regs 9.5% 19/11/2025	466 725	0,95	Meksyk		1 815 607	3,71
Chile		264 949	0,54	USD	250 000 Cemex RegS 5.875% 25/03/2019	239 139	0,49
USD	275 000 GNL Quintero RegS 4.634% 31/07/2029	264 949	0,54	USD	651 170 Fermaca Enterprises RegS 6.375% 30/03/2038	611 921	1,25
Chiny		3 096 362	6,33	MXN	8 840 000 Grupo Televisa EMTN 7.25% 14/05/2043	426 657	0,87
HKD	4 000 000 Biostime International 0% 20/02/2019	484 679	0,99	MXN	8 600 000 Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	537 890	1,10
USD	320 000 China Aoyuan Property 11.25% 17/01/2019	342 703	0,70	Mongolia		263 263	0,54
USD	325 000 Future Land Development RegS 10.25% 31/01/2018	343 283	0,70	USD	285 000 Mongolia Government RegS 4.125% 05/01/2018	263 263	0,54
USD	320 000 KWG Property 8.975% 14/01/2019	339 103	0,69	Namibia		187 102	0,38
USD	520 000 Logan Property 11.25% 04/06/2019	574 594	1,18	USD	200 000 Namibia Government RegS 5.25% 29/10/2025	187 102	0,38
USD	230 000 Times Property 11.45% 05/03/2020	250 051	0,51	Peru		588 138	1,20
USD	490 000 Yingde Gases Investment RegS 8.125% 22/04/2018	426 079	0,87	PEN	665 000 Peru Government 5.2% 12/09/2023	177 114	0,36
USD	325 000 Yuzhou Properties 8.625% 24/01/2019	335 870	0,69	PEN	575 000 Peru Government 6.95% 12/08/2031	159 176	0,33
Kolumbia		1 360 370	2,78	USD	245 000 Peruvian Government 5.625% 18/11/2050	251 848	0,51
USD	630 000 Ecopetrol 5.875% 28/05/2045	450 920	0,92	Polska		1 288 914	2,63
COP	3 478 000 000 Empresa de Telecomunicaciones de Bogota RegS 7% 17/01/2023	909 450	1,86	PLN	1 335 000 Poland Government 3.25% 25/07/2019	354 796	0,72
Francja		194 000	0,40	PLN	1 845 000 Poland Government 4% 25/10/2023	510 479	1,04
USD	200 000 Numericable-SFR 144A 6% 15/05/2022	194 000	0,40	PLN	1 460 000 Poland Government 5.25% 25/10/2020	423 639	0,87
Ghana		660 225	1,35	Rumunia		487 752	1,00
USD	400 000 Ghana Government RegS 8.5% 04/10/2017	390 554	0,80	RON	890 000 Romania Government 5.75% 29/04/2020	243 662	0,50
USD	265 000 Ghana Government RegS 10.75% 14/10/2030	269 671	0,55	RON	880 000 Romania Government 5.85% 26/04/2023	244 090	0,50
Węgry		657 857	1,34	Rosja		1 205 711	2,46
HUF	91 550 000 Hungary Government 3.5% 24/06/2020	328 385	0,67	USD	295 000 Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 3.85% 06/02/2020	274 774	0,56
HUF	81 400 000 Hungary Government 5.5% 24/06/2025	329 472	0,67	USD	515 000 Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding RegS 5% 30/05/2023	478 615	0,98
Indie		258 705	0,53	USD	450 000 VimpelCom RegS 7.504% 01/03/2022	452 322	0,92
USD	440 000 Vedanta Resources RegS 8.25% 07/06/2021	258 705	0,53	Turcja		1 714 920	3,50
Indonezja		1 490 273	3,05	TRY	710 000 Turkey Government 7.1% 08/03/2023	201 443	0,41
IDR	10 429 000 000 Indonesia Government 6.125% 15/05/2028	596 022	1,22	TRY	1 280 000 Turkey Government 7.4% 05/02/2020	393 855	0,80
IDR	8 750 000 000 Indonesia Government 6.625% 15/05/2033	500 935	1,02	TRY	550 000 Turkey Government 8% 12/03/2025	161 684	0,33
IDR	2 937 000 000 Indonesia Government 7% 15/05/2022	193 334	0,40	TRY	550 000 Turkey Government 8.2% 16/11/2016	184 981	0,38
IDR	2 825 000 000 Indonesia Government 8.375% 15/03/2024	199 982	0,41	TRY	2 400 000 Turkey Government 8.5% 10/07/2019	772 957	1,58
Irlandia		205 500	0,42	Wielka Brytania		266 376	0,54
USD	200 000 Fly Leasing 6.75% 15/12/2020	205 500	0,42	USD	275 000 Virgin Media Finance 144A 5.75% 15/01/2025	266 376	0,54
Włochy		312 537	0,64	Stany Zjednoczone		1 294 545	2,64
USD	100 000 Enel 144A variable 24/09/2073	114 287	0,23	USD	200 000 CHS/Community Health Systems 6.875% 01/02/2022	190 097	0,39
USD	200 000 Telecom Italia 144A 5.303% 30/05/2024	198 250	0,41	USD	200 000 GenOn Americas Generation 8.5% 01/10/2021	147 500	0,30
Kazachstan		464 930	0,95	USD	115 000 JC Penney 6.375% 15/10/2036	72 162	0,15
USD	525 000 Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022	464 930	0,95	USD	271 000 Meritor 6.25% 15/02/2024	233 060	0,48
				USD	8 000 Morgan Stanley Preference variable perpetual	212 880	0,43

Portfel inwestycji na dzień 31 grudnia 2015 r. (ciąg dalszy)

Schroder ISF Global High Income Bond (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)				Meksyk			
USD	125 000 Noble Energy 5.875% 01/06/2024	119 629	0,24	USD	410 000 Alfa RegS 6.875% 25/03/2044	386 343	0,79
USD	200 000 Sprint Communications 6% 15/11/2022	142 674	0,29	USD	450 000 Metalsa RegS 4.9% 24/04/2023	391 500	0,80
USD	125 000 T-Mobile USA 6.375% 01/03/2025	126 477	0,26	USD	405 000 Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	307 846	0,63
USD	52 000 Zions Bancorporation variable perpetual	50 066	0,10	USD	350 000 Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	314 459	0,64
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem				22 156 093 45,26			
				USD			
				420 000 Servicios Corporativos Javier RegS 9.875% 06/04/2021			
				435 553 0,89			
				Holandia			
				270 375 0,55			
				USD			
				250 000 Constellium 144A 8% 15/01/2023			
				196 875 0,40			
				USD			
				75 000 Sensata Technologies 144A 5% 01/10/2025			
				73 500 0,15			
				Peru			
				792 574 1,62			
				USD			
				555 000 Southern Copper 7.5% 27/07/2035			
				519 965 1,06			
				USD			
				290 000 Transportadora de Gas del Peru RegS 4.25% 30/04/2028			
				272 609 0,56			
				Rosja			
				1 151 769 2,35			
				RUB			
				20 075 000 Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023			
				236 348 0,48			
				RUB			
				20 400 000 Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023			
				238 270 0,49			
				RUB			
				21 300 000 Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028			
				240 282 0,49			
				USD			
				450 000 Severstal OAO Via Steel Capital RegS 5.9% 17/10/2022			
				436 869 0,89			
				Republika Południowej Afryki			
				1 411 187 2,88			
				ZAR			
				7 090 000 South Africa Government 6.25% 31/03/2036			
				301 941 0,62			
				ZAR			
				7 145 000 South Africa Government 6.5% 28/02/2041			
				302 170 0,62			
				ZAR			
				3 860 000 South Africa Government 7% 28/02/2031			
				187 759 0,38			
				ZAR			
				4 500 000 South Africa Government 7.75% 28/02/2023			
				261 227 0,53			
				ZAR			
				6 635 000 South Africa Government 8% 31/01/2030			
				358 090 0,73			
				Stany Zjednoczone			
				11 277 691 23,04			
				USD			
				485 000 Ahern Rentals 144A 7.375% 15/05/2023			
				390 425 0,80			
				USD			
				156 000 Alliance One International 9.875% 15/07/2021			
				115 245 0,24			
				USD			
				135 000 Ally Financial 5.75% 20/11/2025			
				136 765 0,28			
				USD			
				110 000 Archrock Partners/Archrock Partners Finance 6% 01/04/2021			
				91 025 0,19			
				USD			
				150 000 Argos Merger Sub 144A 7.125% 15/03/2023			
				149 100 0,30			
				USD			
				200 000 Bank of America variable perpetual			
				202 168 0,41			
				USD			
				54 000 BlueLine Rental Finance 144A 7% 01/02/2019			
				48 173 0,10			
				USD			
				220 000 Boyd Gaming 6.875% 15/05/2023			
				228 271 0,47			
				USD			
				150 000 BreitBurn Energy Partners/BreitBurn Finance 7.875% 15/04/2022			
				27 750 0,06			
				USD			
				250 000 BWAY 144A 9.125% 15/08/2021			
				235 000 0,48			
				USD			
				100 000 Caesars Entertainment Resort Properties 8% 01/10/2020			
				96 015 0,20			
				USD			
				300 000 Calpine 5.75% 15/01/2025			
				265 303 0,54			
				USD			
				143 000 CCO Safari II 144A 6.384% 23/10/2035			
				144 522 0,30			
				USD			
				143 000 CCO Safari II 144A 6.484% 23/10/2045			
				143 096 0,29			
				USD			
				250 000 CCO/CCO Capital 5.25% 30/09/2022			
				251 926 0,51			
				USD			
				250 000 Chesapeake Energy 5.375% 15/06/2021			
				68 750 0,14			
				USD			
				290 000 CommScope Technologies Finance 144A 6% 15/06/2025			
				279 850 0,57			
				USD			
				300 000 Crestwood Midstream Partners/ Crestwood Midstream Finance 144A 6.25% 01/04/2023			
				119 000 0,24			
				USD			
				60 000 Dynegy 6.75% 01/11/2019			
				56 700 0,12			
				USD			
				50 000 Dynegy 7.375% 01/11/2022			
				43 750 0,09			
				USD			
				140 000 Dynegy 7.625% 01/11/2024			
				120 225 0,25			
				Malezja			
				1 215 716 2,48			
				MYR			
				1 030 000 Malaysia Government 3.418% 15/08/2022			
				230 885 0,47			
				MYR			
				1 585 000 Malaysia Government 3.492% 31/03/2020			
				367 580 0,75			
				MYR			
				485 000 Malaysia Government 3.58% 28/09/2018			
				114 261 0,23			
				MYR			
				1 310 000 Malaysia Government 3.844% 15/04/2033			
				275 396 0,56			
				MYR			
				980 000 Malaysia Government 4.181% 15/07/2024			
				227 594 0,47			

Portfel inwestycji na dzień 31 grudnia 2015 r. (ciąg dalszy)

Schroder ISF Global High Income Bond (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	82 000 Eco Services Operations/Eco Finance 144A 8.5% 01/11/2022	70 110	0,14	USD	200 000 Sirius XM Radio 144A 6% 15/07/2024	209 500	0,43
USD	200 000 Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 7% 15/08/2021	179 000	0,37	USD	100 000 Sprint 7.875% 15/09/2023	75 100	0,15
USD	70 000 Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 8.125% 15/09/2023	63 350	0,13	USD	92 000 Sunoco/Sunoco Finance 144A 6.375% 01/04/2023	86 710	0,18
USD	200 000 Endo Finance 144A 5.75% 15/01/2022	195 000	0,40	USD	300 000 SUPERVALU 7.75% 15/11/2022	277 110	0,57
USD	140 000 EP Energy/Everest Acquisition Finance 7.75% 01/09/2022	72 100	0,15	USD	135 000 Targa Resources Partners/Targa Resources Partners Finance 144A 6.75% 15/03/2024	115 087	0,24
USD	125 000 EV Energy Partners/EV Energy Finance 8% 15/04/2019	63 125	0,13	USD	150 000 TEGNA 144A 5.5% 15/09/2024	150 375	0,31
USD	100 000 Ferrellgas/Ferrellgas Finance 144A 6.75% 15/06/2023	82 000	0,17	USD	90 000 Tenet Healthcare 6.75% 15/06/2023	83 007	0,17
USD	100 000 Fidelity & Guaranty Life 144A 6.375% 01/04/2021	102 500	0,21	USD	170 000 Tesoro Logistics/Tesoro Logistics Finance 144A 6.25% 15/10/2022	162 333	0,33
USD	415 000 First Data 144A 7% 01/12/2023	416 523	0,85	USD	130 000 T-Mobile USA 6.5% 15/01/2026	130 982	0,27
USD	210 000 Frontier Communications 144A 10.5% 15/09/2022	210 525	0,43	USD	250 000 Triangle USA Petroleum 144A 6.75% 15/07/2022	77 500	0,16
USD	51 000 Frontier Communications 144A 11% 15/09/2025	50 669	0,10	USD	120 000 United Rentals North America 5.5% 15/07/2025	115 903	0,24
USD	144 000 GCI 6.875% 15/04/2025	147 960	0,30	USD	85 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.875% 15/05/2023	76 500	0,16
USD	200 000 Golden Nugget Escrow 144A 8.5% 01/12/2021	202 000	0,41	USD	170 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 6.125% 15/04/2025	153 425	0,31
USD	250 000 Goldman Sachs variable perpetual	248 543	0,51	USD	150 000 Vander Intermediate II 144A 9.75% 01/02/2019	98 250	0,20
USD	38 000 Halcon Resources 144A 12% 15/02/2022	25 080	0,05	USD	58 000 Viking Cruises 144A 8.5% 15/10/2022	55 535	0,11
USD	200 000 HCA 5.375% 01/02/2025	197 384	0,40	USD	189 000 Wave Holdco 144A 8.25% 15/07/2019	183 330	0,37
USD	100 000 HealthSouth 5.75% 01/11/2024	95 285	0,19	USD	150 000 WaveDivision Escrow 144A 8.125% 01/09/2020	144 187	0,29
USD	150 000 iHeartCommunications 9% 15/12/2019	110 548	0,23	USD	200 000 Wise Metals Intermediate/Wise Finance 144A 9.75% 15/06/2019	134 750	0,28
USD	95 000 Infor Software Parent 144A 7.125% 01/05/2021	68 994	0,14				
USD	125 000 Infor US 144A 6.5% 15/05/2022	105 938	0,22			26 213 867	53,55
USD	100 000 JC Penney 5.65% 01/06/2020	81 000	0,17				
USD	42 000 JC Penney 8.125% 01/10/2019	38 568	0,08				
USD	220 000 Jones Energy/Jones Energy Finance 6.75% 01/04/2022	121 000	0,25			48 369 960	98,81
USD	100 000 Kindred Healthcare 6.375% 15/04/2022	83 686	0,17				
USD	150 000 Landry's 144A 9.375% 01/05/2020	158 625	0,32			582 259	1,19
USD	320 000 Linn Energy/Linn Energy Finance 6.5% 15/09/2021	44 800	0,09				
USD	150 000 Memorial Production Partners/Memorial Production Finance 6.875% 01/08/2022	45 750	0,09			48 952 219	100,00
USD	50 000 Memorial Production Partners/Memorial Production Finance 7.625% 01/05/2021	15 250	0,03				
USD	150 000 Men's Wearhouse 7% 01/07/2022	108 000	0,22				
USD	100 000 Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021	12 000	0,02				
USD	235 000 Milacron/Mcron Finance 144A 7.75% 15/02/2021	222 075	0,45				
USD	67 000 Modular Space 144A 10.25% 31/01/2019	27 135	0,06				
USD	200 000 MPG Holdco I 7.375% 15/10/2022	202 500	0,41				
USD	120 000 Multi-Color 144A 6.125% 01/12/2022	119 400	0,24				
USD	100 000 Mustang Merger 144A 8.5% 15/08/2021	104 250	0,21				
USD	250 000 Navient 5.5% 25/01/2023	199 424	0,41				
USD	90 000 NCI Building Systems 144A 8.25% 15/01/2023	94 950	0,19				
USD	100 000 NCR 6.375% 15/12/2023	98 980	0,20				
USD	235 000 NES Rentals 144A 7.875% 01/05/2018	215 025	0,44				
USD	86 000 Novelis 8.375% 15/12/2017	83 466	0,17				
USD	100 000 Oasis Petroleum 6.875% 15/03/2022	64 500	0,13				
USD	194 000 Penn Virginia 8.5% 01/05/2020	31 525	0,06				
USD	200 000 Pinnacle Entertainment 7.5% 15/04/2021	209 161	0,43				
USD	120 000 Post 144A 7.75% 15/03/2024	126 300	0,26				
USD	60 000 Post 144A 8% 15/07/2025	63 600	0,13				
USD	145 000 Qualitytech/QTS Finance 5.875% 01/08/2022	148 444	0,30				
USD	200 000 Rite Aid 144A 6.125% 01/04/2023	206 250	0,42				
USD	120 000 Sabine Pass Liquefaction 144A 5.625% 01/03/2025	102 750	0,21				